

ConvaTec Healthcare D S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social: 7A, rue Robert Stümper

L-2557 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 138.555

ConvaTec Healthcare E S.A

Société anonyme

Siège social: 7A, rue Robert Stümper

L-2557 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 155.248

NUMERO : 3195/16

CERTIFICAT DE FUSION SIMPLIFIEE EN DATE DU 16 DECEMBRE 2016

In the year two thousand sixteen, on the sixteenth day of December.

Before the undersigned Maître Jacques Kessler, notary residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg,

THERE APPEARED:

1. **ConvaTec Healthcare D S.à r.l.**, a *société à responsabilité limitée*, incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 7A, rue Robert Stümper, L-2557, Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B number 138.555, pursuant to a deed of incorporation of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, on 13 May 2008, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (the "**Mémorial**") number 1427 of 10 June 2008 and whose articles of association have been amended for the last time on 18 February 2009 pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, published in the *Mémorial* number 703 of 1 April 2009 (the "**Absorbing Company**"),

here represented by Me Marine Krief, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal pursuant to resolutions taken by the board of managers of the Absorbing Company on 23 September 2016 (the “**Resolutions 1**”); and

2. **ConvaTec Healthcare E S.A.**, a *société anonyme*, incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies’ Register under section B number 155.248, pursuant to a deed of incorporation of Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, on 23 August 2010, published in the Mémorial number 2194 of 15 October 2010 and whose articles of association have not yet been amended (the “**Absorbed Company**”),

here represented by Me Marine Krief, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal pursuant to resolutions taken by the board of directors of the Absorbed Company on 23 September 2016 (the “**Resolutions 2**”).

Hereinafter, the Resolutions 1 and the Resolutions 2 are collectively referred to as the “**Resolutions**”.

An excerpt of the Resolutions, initialled “*ne varietur*” by the proxyholder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The Absorbing Company and the Absorbed Company are hereinafter collectively referred to as the “**Merging Companies**”.

The Merging Companies are part of a corporate reorganization of the companies of the ConvaTec group to which they belong (the “**Reorganization**”) in connection with the initial public offering which occurred on 31 November 2016 through the admission on the London Stock Exchange to trading and listing of the shares of ConvaTec Group Plc, a public limited Company existing under the laws of England and Wales (previously known as ConvaTec Group Limited) (“**Listco**”).

The appearing parties, represented as stated above, require the notary to record the merger of the Absorbing Company and the Absorbed Company (the “**Merger**”) as follows:

- (1) The board of managers of the Absorbing Company and the board of directors of the Absorbed Company have decided to merge by absorption of the Absorbed Company by the Absorbing Company;
- (2) The Absorbing Company is the sole shareholder of the Absorbed Company and held one hundred percent (100%) of the share capital of the latter and therefore the Merger is subject to the simplified procedure according to sections 278 to 280 of the Act of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the “**Law**”);
- (3) The common draft terms of merger regarding the Merger between (i) the Absorbing Company, as absorbing company, and (ii) the Absorbed Company, as absorbed company, have been published on *Recueil électronique des sociétés et associations*, the central

electronic platform of the Grand Duchy of Luxembourg ("**RESA**") under number L160191524 on 11 October 2016 (the "**Merger Plan**").

- (4) In accordance with article 279 of the Law the following documents have been at the disposal for inspection by the shareholders of the Merging Companies at the registered office of the Merging Companies during one (1) month starting from the date of publication of the Merger Plan in the *RESA*:
 - (i) the Merger Plan;
 - (ii) the annual accounts and the management reports for the last three (3) financial years of each of the Merging Companies, if applicable; and
 - (iii) the interim financial statements as at 31 August 2016 of the Merging Companies.
- (5) Pursuant to the Merger Plan, the Merger shall be effective upon satisfaction (or waiver as the case may be) of all of the following conditions:
 - (i) the occurrence of the admission on the London Stock Exchange to trading and listing of the shares of ListCo;
 - (ii) the passing of a deed of acknowledgment on behalf of the Merging Companies before a Luxembourg notary (i) acknowledging the satisfaction of the above condition precedent on the basis of a joint certificate issued by the management bodies of the Merging Companies and (ii) setting forth the Effective Date in respect of the Merger.
- (6) Pursuant to a certificate of the Merging Companies received by the undersigned notary, the conditions precedents to the Merger referred above have been met on 16 December 2016 (the "**Effective Date**"). The Merger shall therefore be effective among parties on the Effective Date.
- (7) The Merger shall, in accordance with article 273 of the Law, become effective towards third parties, as of the date of publication of the present notarial certificate, recording that the conditions set forth by article 279 of the Law have been satisfied, in the *RESA*.
- (8) The Merger has the following *ipso jure* and simultaneous consequences:
 - (i) the Absorbing Company acquired, as a result of the Merger, all assets and liabilities of the Absorbed Company by way of universal succession;
 - (ii) the dissolution without liquidation of the Absorbed Company;
 - (iii) the cancellation of the shares of the Absorbed Company held by the Absorbing Company; and
 - (iv) the books and records of the Absorbed Company will be kept at the registered office of the Absorbing Company in accordance with applicable laws.
- (9) Then, the Absorbed Company, having been absorbed by the Absorbing Company on the Effective Date shall cease to exist and its shares are cancelled.

The appearing parties, represented as stated above, have requested the undersigned notary to issue the following certificate in accordance with article 273 of the Law:

CERTIFICATE

In accordance with article 273 of the Law, the undersigned notary hereby records that all the conditions as set forth by article 279 of the Law with respect to the effectiveness of the Merger between the Merging Companies have been satisfied and that the Merger shall thus be effective towards third parties as of the date of the publication of the present certificate on the *RESA*.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day specified in the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing party, this deed is worded in English followed by a French translation; at the request of the same appearing party and in case of divergence between the English and French text, **the English version shall prevail**.

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder of the appearing parties signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède.

L'an deux mille seize, le seize décembre.

Par devant nous, Maître Jacques Kessler, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg,

ONT COMPARU :

1. **ConvaTec Healthcare D S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 138.555, constituée selon acte reçu par Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 13 mai 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le « **Mémorial** ») numéro 1427 en date du 10 juin 2008 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu en date du 18 février 2009 selon acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial, numéro 703, en date du 1^{er} avril 2009 (la « **Société Absorbante** »),

ici représentée par Maître Marine Krief, avocate, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé en vertu des résolutions prises par le conseil de gérance de la Société Absorbante le 23 septembre 2016 (les « **Résolutions 1** ») ; et

2. **ConvaTec Healthcare E S.A.**, une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 155.248, constituée selon acte reçu par Maître Carlo Wersandt, notaire de résidence à

Luxembourg, en date du 23 août 2010, publié au Mémorial, numéro 2194 en date du 15 octobre 2010 et dont les statuts n'ont jamais été modifiés (la « **Société Absorbée** »),

ici représentée par Maître Marine Krief, avocate, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé en vertu des résolutions prises par le conseil d'administration de la Société Absorbée le 23 septembre 2016 (les « **Résolutions 2** »).

Ci-dessous, les Résolutions 1 et les Résolutions 2 sont désignées collectivement comme les « **Résolutions** ».

Un extrait des Résolutions, paraphées « *ne varietur* » par le mandataire des parties comparantes et le notaire soussigné restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui aux autorités compétentes en matière d'enregistrement.

La Société Absorbante et la Société Absorbée sont désignées collectivement ci-dessous comme les « **Sociétés Fusionnantes** ».

Les Sociétés Fusionnantes sont parties à une réorganisation du groupe de sociétés ConvaTec auquel elles appartiennent (la « **Réorganisation** ») dans le cadre de l'offre publique initiale qui a eu lieu le 31 novembre 2016 par l'admission sur la Bourse de Londres (*London Stock Exchange*) à la négociation et à la cotation des actions de ConvaTec Group Plc, une société anonyme régie par le droit d'Angleterre et du Pays de Galle (auparavant dénommée ConvaTec Group Limited) (« **Listco** ») et qui sera effective à partir de la Date de Réalisation Effective (telle que définie ci-dessous).

Les parties comparantes, représentées telles que décrites ci-dessus, requièrent le notaire soussigné d'acter la fusion, de la Société Absorbante et de la Société Absorbée (la « **Fusion** ») comme suit :

- (1) Le conseil de gérance de la Société Absorbante et le conseil d'administration de la Société Absorbée ont décidé de la fusion par voie d'absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante.
- (2) La Société Absorbante est l'associé unique de la Société Absorbée et détient 100 pourcents (100%) du capital social de cette dernière et par conséquent, la Fusion est soumise à la procédure simplifiée conformément aux sections 278 à 280 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »).
- (3) Les projets communs de fusion concernant la Fusion entre (i) la Société Absorbante, en qualité de société absorbante, et (ii) la Société Absorbée, en qualité de société absorbée, ont été publiés au Recueil électronique des sociétés et associations, la plateforme électronique centrale du Grand-Duché de Luxembourg (« **RESA** ») sous le numéro L160191524 en date du 11 octobre 2016 (le « **Projet de Fusion** »).
- (4) Conformément à l'article 279 de la Loi, les documents suivants ont été mis à disposition des associés des Sociétés Fusionnantes à des fins d'inspection au siège social des

Sociétés Fusionnantes durant un (1) mois à partir de la date publication du Projet de Fusion au Mémorial :

- (i) le Projet de Fusion ;
- (ii) les comptes annuels et les rapports annuels des trois (3) dernières années sociales disponibles des Sociétés Fusionnantes (selon le cas) ; et
- (iii) les états financiers intérimaires à la date du 31 août 2016 des Sociétés Fusionnantes.

(5) Conformément au Projet de Fusion, la Fusion sera effective sous réserve du respect (ou la renonciation, le cas échéant) de toutes les conditions suivantes :

- (i) La réalisation de l'admission sur la Bourse de Londres à la négociation et à la cotation des actions de Listco ;
- (ii) l'effectivité de la Première Fusion, la Seconde Fusion, et la Troisième Fusion ;
- (iii) la passation de l'acte notarié au nom des Sociétés Fusionnantes devant un notaire luxembourgeois (i) constatant la réalisation des conditions suspensives ci-dessus sur la base d'un certificat conjoint délivré par les organes de gestion des Sociétés Fusionnantes et (ii) indiquant la Date de Réalisation Effective en ce qui concerne la Fusion.

(6) Selon le certificat des Sociétés Fusionnantes reçu par le notaire soussigné, les conditions suspensives de la Fusion décrites ci-dessus ont été réalisées le 16 décembre 2016 (la « **Date de Réalisation Effective** »). La Fusion sera dès lors effective entre les parties à la Date de Réalisation Effective.

(7) La Fusion sera, conformément à l'article 273 de la Loi, effective envers les tiers, à partir de la date de publication du présent certificat notarial, constatant que les conditions établies par l'article 279 de la Loi ont été respectées, au RESA.

(8) La Fusion entraîne les conséquences de plein droit et simultanées suivantes :

- (i) la Société Absorbante acquière, par effet de la Fusion, l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée par voie de transmission universelle.
- (ii) la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée ;
- (iii) l'annulation de toutes les parts de la Société Absorbée détenues par la Société Absorbante ; et
- (iv) les documents et registres sociaux de la Société Absorbée seront conservés au siège social de la Société Absorbante conformément aux lois applicables.

(9) Dès lors, la Société Absorbée, ayant été absorbée par la Société Absorbante à la Date de Réalisation Effective cessera d'exister et ses parts sociales seront annulées.

Les parties comparantes, représentées tel que décrit ci-dessus, ont requis le notaire soussigné de délivrer le certificat suivant conformément à l'article 273 de la Loi :

CERTIFICAT

Conformément à l'article 273 de la Loi, le notaire soussigné, par les présentes, consigne que toutes les conditions posées par l'article 279 de la Loi en ce qui concerne l'effectivité de la

Fusion entre les Sociétés Fusionnantes ont été respectées et que la Fusion sera donc effective envers les tiers à la date de publication du présent certificat au RESA.

Dont acte, passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction en français ; et qu'à la demande des mêmes comparantes et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, **le texte anglais fait foi.**

L'acte ayant été lu au mandataire des comparantes connues du notaire instrumentant par nom, prénom, et résidence, ledit mandataire des comparantes a signé avec le notaire le présent acte.

(signé) Krief, Kessler

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 16 décembre 2016

Relation : EAC/2016/29548

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME